

# DALSLANDS SPARBANK

562500-5243

## REDOVISNING FÖR VERKSAMHETSÅRET 2011

Sparbanksstämman äger rum fredagen den 13 april 2012, kl. 18.00  
i Hörsalen, Dalslands Sparbank, Mellerud

# Redovisning för verksamhetsåret 2011

Styrelsen för Dalslands Sparbank får härmed avge årsredovisning för Sparbankens verksamhet 2011, bankens 141:e verksamhetsår

## Förvaltningsberättelse

### Allmänt om verksamheten

Dalslands Sparbanks verksamhetsområde omfattar Melleruds kommun, Färgelanda kommun, Dals-Eds kommun samt Bengtsfors kommun. Bankens inriktning är främst in- och utlåning till privatpersoner, mindre och medelstora företag, lantbruk, kommuner och kommunala bolag.

### Sparbankens utveckling

#### Balansomslutning

Sparbankens balansomslutning vid 2011 års slut uppgick till 3 698 009 tkr, vilket är en ökning från årsbokslutet för 2010 med 7 %.

#### Inlåning

Inlåning från allmänheten uppgick vid 2011 års utgång till 3 295 720 tkr (3 078 214 tkr), vilket innebär en ökning med 7 % under året.

#### Utlåning

Sparbankens totala utlåning till allmänheten uppgick vid 2011 års utgång till 2 571 500 tkr (2 227 632 tkr), och ökade således under året med 15 %.

Ovanstående utlåning avser bruttoulåning före reserveringar för kreditförluster med 9 682 tkr (7 076 tkr).

Sparbankens utlåningsstock i Swedbank Hypotek AB uppgår till 1 859 228 tkr, vilket innebär en ökning med 4 % under år 2011.

#### Kreditförluster

Kreditförlusterna för 2011 uppgick till 3 446 tkr vilket utgör 0,2 % av bankens ingående balans för utlåning till allmänheten.

#### Sparbankens resultat

Sparbanken visar ett positivt resultat för år 2011 om 12 597 tkr. Resultatet är, vid beaktande av poster av engångskaraktär, i linje med vad banken förväntat sig. Under år 2011 ökade bankens marginaler efter att de sjunkit drastiskt under tidigare år. Intäkterna från bankens kärnverksamhet har därför sammantaget varit högre under år 2011 än vad fallet var under år 2010.

Sparbanken sålde under år 2010 aktier i Swedbank AB, vilket är en stor del i att posten nettoresultat av finansiella transaktioner under år 2010 uppgick till 11 350 tkr. Motsvarande intäkt finns inte för år 2011.

Kostnaderna har utvecklats sig såsom förväntat. Vid en jämförelse mellan åren 2010 och 2011 finns dock flera jämförelsestörande poster att beakta. Under år 2010 kostnadsfördes flera större engångsposter såsom IT-kostnader för konvertering av data från de under 2009 förvärvade kontoren i Bengtsfors, Ed och Färgelanda samt kostnader för ombyggnation på huvudkontoret i Mellerud. Sammantaget uppgår dessa kostnader till c:a 6 Mkr.

År 2011 finns en kostnadspost upptagen under Allmänna administrationskostnader som avser förtida pensionering av totalt sex anställda i banken. Den totala kostnaden för detta är 7,7 Mkr.

Kreditförlusterna för år 2011 är i linje med vad banken förväntar under ett normalår.

#### Sparbankens organisation

Sparbanker har inga ägare, istället har sparbanker ett antal huvudmän. Dessa tillsätts till hälften genom kommunerna inom bankens verksamhetsområde, och till hälften av den aktuella huvudmannakåren. Huvudmännen är den enhet som formellt har ägarens roll. Bland de viktigare uppgifterna ingår att tillsätta bankens styrelse och att disponera vinsten. Huvudmännen utövar även tillsyn över bankens verksamhet genom att tillsätta revisor i sparbanken och genom att bevilja styrelsen ansvarsfrihet på årsstämman, såvida inga hinder föreligger.

Huvudmännens rättigheter och skyldigheter är till stor del reglerade genom Sparbankslagen (1987:619). Här stadgas t.ex. att huvudmännen ska agera i insättarnas intresse, samt vem som får erhålla uppdrag som huvudman. Lagen medger en viss möjlighet till anpassning efter önskemål i individuell sparbank genom att reglementet tillmäts stor vikt. Enligt sparbankslagen utgör reglementet en ovillkorlig förutsättning för oktroy som initialt stadfästes av regeringen, eller efter dennas bemyndigande, av Finansinspektionen. Senare ändringar i reglementet underkastats samma procedur.

Av Sparbankslagen (1987:619) framgår också målet med sparbankernas verksamhet. I 1 kap 1 § står "...En sparbank har till ändamål att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med de bestämmelser som meddelas i denna lag och bankrörelselagen. En sparbanks rörelse ska avse främst ett visst verksamhetsområde."

## **Viktiga händelser**

### **Nya regelverk**

Under året har ett flertal nya regler tillkommit som berör sparbanken. De mest omfattande förändringarna rör bankens arbete med likviditetsberedskap. Eftersom Dalslands Sparbank har en mycket god likviditet har dock kraven varit relativt enkla att tillgodose.

### **Information om risker och osäkerhet**

Sparbanken är i sin verksamhet utsatt för flera olika risker och osäkerhetsfaktorer. De viktigaste bland dessa är kopplade till sparbankens verksamhetsområde. Till följd av att banken verkar inom ett avgränsat område, är bankens ställning starkt påverkad av utvecklingen för området och för de branscher som är särskilt framträdande här. Bankens styrelse följer och beaktar sådana faktorer särskilt, bl.a. i samband med den riskhantering som företas kontinuerligt.

### **Information om icke-finansiella resultatindikatorer**

Sparbanken strävar efter att i alla avseenden uppfattas som en pålitlig och etiskt framsynt aktör, som bidrar till att upprätthålla och förstärka allmänhetens och andra intressenters förtroende för den finansiella sektorn i allmänhet och för Dalslands Sparbank i synnerhet. Detta innebär att bankens styrelse i de policys som utfärdats för verksamheten givit tydliga regler med avseende på bl.a. diskriminering, arbetsmiljö, jämställdhet och agerande mot kunder och andra intressenter. Sparbankens styrelse utvärderar kontinuerligt banken, bl.a. genom den interna rutinen för klagomål och genom periodiska anonyma utvärderingar av sparbanken som arbetsgivare bland personal.

Sparbanken utvärderar även miljöaspekter bland de företagskunder som önskar låna i banken. Dessa miljöaspekter läggs till övriga fakta och används som beslutsunderlag för aktuell kredit.

### **Förväntad framtida utveckling**

Inlånings- och utlåningsvolymerna i Sparbanken har ökat under 2011, vilket visar på kundernas starka förtroende för Sparbanken som finansiell aktör. Volymerna bedöms fortsätta öka under 2012 till följd av det starka varumärke och den kompetenta personal som Sparbanken har.

Marginalerna mellan in- och utlåning ökade under året 2011. Sparbanken bedömer att marginalerna kommer att sjunka något från den nivå där marginalen befinner sig vid ingången av 2012. Sammantaget beräknas volymökningen i kombination med en viss marginalminskning innebära att intäkterna år 2012 kommer att vara i paritet med intäkterna år 2011.

Kostnaderna i banken beräknas minska avsevärt från de nivåer som har funnits år 2010 och år 2011, eftersom de tidigare nämnda kostnadsposterna av engångskaraktär inte återkommer år 2012.

De indikationer på kvaliteten i bankens kreditportfölj som styrelsen har tyder inte på några större kreditförluster under 2012, främst eftersom Sparbanken har betryggande säkerheter för den övervägande delen av utlåningen. Osäkerheten kring kommande efterfrågan på produkter och tjänster samt

den därtill kopplade efterfrågan på arbetskraft är dock fortfarande relativt stor. Det kan därför inte uteslutas att Sparbanken drabbas av ett mindre antal förluster under år 2012. Banken förväntar sig trots detta ett positivt resultat för det kommande året som påtagligt överstiger resultatet för år 2011.

## Fem år i sammandrag

<b>Nyckeltal</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Volym</b>					
<b>Affärsvolym ultimo, Mkr</b>	10 077	9 475	8 698	4 579	4 327
förändring under året, % Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym	6,4	8,9	90,0	5,8	9,9
<b>Kapital</b>					
<b>Soliditet</b>					
Beskattat eget kapital + egenkapitalandel av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	8,7	8,9	9,2	13,8	19,2
<b>Kapitaltäckningskvot</b>					
Kapitalbas/Kapitalkrav	1,5	1,6	1,3	1,9	2,1
<b>Primärkapitalrelation</b>					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	1,3	1,3	1,0	1,9	1,9
<b>Resultat</b>					
<b>Placeringsmarginal</b>					
Räntenetto i % av MO	2,4	2,0	2,4	2,7	2,6
<b>Rörelseintäkter/affärsvolym</b>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,2	1,2	1,3	1,3	1,6
<b>Rörelseresultat/affärsvolym</b>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,2	0,2	0,1	-0,1	0,6
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>					
Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	4,0	4,2	0,8	-1,3	4,9
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,82	0,80	0,76	0,64	0,57
<b>K/I-tal efter kreditförluster</b>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,85	0,86	0,84	1,11	0,59
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
<b>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</b>					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	21	59	43	58	47
<b>Andel osäkra fordringar</b>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	1,4	0,2	1,2	0,9	1,1
<b>Kreditförlustnivå</b>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,2	0,3	0,5	0,8	0,1
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	51	48	41	32	33
Antal kontor	7	7	7	4	4

Resultat- och balansräkning	2011	2010	2009	2008	2007
tkr					
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	84 846	68 428	63 083	54 451	50 372
Provisioner, netto	28 624	28 951	21 378	10 679	11 309
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 388	11 350	-5 302	-13 885	-1 669
Övriga intäkter	1 272	527	3 773	6 856	6 371
<b>Summa intäkter</b>	<b>116 130</b>	<b>109 256</b>	<b>82 932</b>	<b>58 101</b>	<b>66 383</b>
Allmänna administrationskostnader	-65 524	-58 651	-44 369	-33 176	-32 881
Övriga kostnader <sup>[1]</sup>	-30 223	-28 725	-18 567	-4 185	-5 018
Kreditförluster	-3 446	-6 232	-6 823	-9 223	-1 491
<b>Summa kostnader</b>	<b>-99 193</b>	<b>-93 608</b>	<b>-69 759</b>	<b>-46 584</b>	<b>-39 390</b>
Värdeförändring på finansiella tillgångar	0	0	-10 140	-17 637	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>16 937</b>	<b>15 648</b>	<b>3 033</b>	<b>-6 120</b>	<b>26 993</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	3 566	113
Skatter	-4 340	-1 594	-4 578	-3 084	-5 998
<b>Årets resultat</b>	<b>12 597</b>	<b>14 054</b>	<b>-1 545</b>	<b>-5 638</b>	<b>21 108</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	20 860	23 413	29 768	8 118	8 354
Utlåning till kreditinstitut	252 873	236 710	768 191	201 524	38 084
Utlåning till allmänheten	2 561 818	2 220 556	1 925 656	1 382 391	1 214 825
Räntebärande värdepapper	744 348	826 649	210 020	373 972	541 926
Aktier och andelar	21 867	22 564	41 811	73 431	146 858
Immateriella anläggningstillgångar	53 684	75 898	98 112	0	0
Materiella tillgångar	19 120	16 406	12 058	11 120	10 476
Övriga tillgångar	23 439	32 106	298 541	24 057	24 051
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 698 009</b>	<b>3 454 302</b>	<b>3 286 045</b>	<b>2 074 613</b>	<b>1 984 574</b>
Skulder till kreditinstitut	1 056	3 442	31 936	3 399	4 087
In- och upplåning från allmänheten	3 295 720	3 078 214	2 889 955	1 749 904	1 578 840
Övriga skulder	26 771	19 598	12 087	31 401	16 257
Efterställda skulder	45 000	45 000	45 000	0	0
Avsättningar för pensioner m m	9 231	1 647	3 586	2 810	2 764
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>3 377 778</b>	<b>3 147 901</b>	<b>2 982 564</b>	<b>1 787 514</b>	<b>1 601 948</b>
Obeskattade reserver	0	0	0	0	3 566
Eget kapital	320 231	306 401	303 481	287 099	379 060
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>3 698 009</b>	<b>3 454 302</b>	<b>3 286 045</b>	<b>2 074 613</b>	<b>1 984 574</b>

<sup>[1]</sup> inkl avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

#### Förslag till disposition beträffande bankens vinst eller förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr.	12 597
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	630
- överföring till reservfonden	11 967

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,51 (föregående års kapitaltäckningsgrad 1,56). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 310 917 tkr (274 384 tkr) och slutligt minimikapitalkrav till 205 583 tkr (176 149 tkr). Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning.

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att sparbankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Vad beträffar sparbankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

## Resultaträkning

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ränteintäkter		137 729	89 591
Räntekostnader		-52 883	-21 163
<b>Räntenetto</b>	<b>4</b>	<b>84 846</b>	<b>68 428</b>
Erhållna utdelningar	5	297	74
Provisionsintäkter	6	35 840	35 501
Provisionskostnader	7	-7 216	-6 550
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 388	11 350
Övriga rörelseintäkter	9	975	453
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>116 130</b>	<b>109 256</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-65 524	-58 651
Avskrivningar på immateriella- och materiella anläggningstillgångar	18, 19	-24 932	-24 372
Övriga rörelsekostnader	11	-5 291	-4 353
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-95 747</b>	<b>-87 376</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>20 383</b>	<b>21 880</b>
Kreditförluster, netto	12	-3 446	-6 232
<b>Rörelseresultat</b>		<b>16 937</b>	<b>15 648</b>
Skatt på årets resultat	13	-4 340	-1 594
<b>Årets resultat</b>		<b>12 597</b>	<b>14 054</b>

## Rapport över totalresultat

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>12 597</b>	<b>14 054</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	2 792	-11 134
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-859	0
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	<b>1 933</b>	<b>-11 134</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>14 530</b>	<b>2 920</b>

## Balansräkning

Per den 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		20 860	23 413
Utlåning till kreditinstitut	14	252 873	236 710
Utlåning till allmänheten	15	2 561 818	2 220 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	744 348	826 649
Aktier och andelar	17	21 867	22 564
Immateriella anläggningstillgångar	18	53 684	75 898
Materiella tillgångar	19		
- Inventarier		7 892	8 231
- Byggnader och mark		11 228	8 175
Övriga tillgångar	13, 20	4 752	9 462
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	18 687	22 644
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 698 009</b>	<b>3 454 302</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	22	1 056	3 442
Inlåning från allmänheten	23	3 295 720	3 078 214
Övriga skulder	24	13 819	10 467
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	12 952	9 131
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	26	8 791	1 647
- Uppskjuten skatteskuld	27	440	0
Efterställda skulder	28	45 000	45 000
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>3 377 778</b>	<b>3 147 901</b>
<b>Eget kapital</b>			
Reservfond		320 231	306 401
Fond för verkligt värde		301 530	288 176
Årets resultat		6 104	4 171
		12 597	14 054
<b>Summa eget kapital</b>		<b>320 231</b>	<b>306 401</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>3 698 009</b>	<b>3 454 302</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter	29	858	1 326
Ansvarsförbindelser	30	133 409	106 356
- Garantier		73 571	40 014
- Övriga ansvarsförbindelser		59 838	66 342
Åtaganden	31	335 686	240 546

## Rapport över förändringar i eget kapital

2010	Reservfond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
Tkr				
Ingående eget kapital 2010-01-01	<b>289 721</b>	<b>15 305</b>	<b>-1 545</b>	<b>303 481</b>
Årets resultat	0	0	14 054	14 054
Årets övrigt totalresultat	0	-11 134	0	-11 134
Årets totalresultat	0	0	0	2 920
Vinstdisposition	-1 545	0	1 545	0
Utgående eget kapital 2010-12-31	<b>288 176</b>	<b>4 171</b>	<b>14 054</b>	<b>306 401</b>

2011	Reservfond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
Tkr				
Ingående eget kapital 2011-01-01	<b>288 176</b>	<b>4 171</b>	<b>14 054</b>	<b>306 401</b>
Årets resultat	0	0	12 597	12 597
Årets övrigt totalresultat	0	1 933	0	1 933
Årets totalresultat	0	0	0	14 530
Vinstdisposition	13 354	0	-13 354	0
Anslag	0	0	-700	-700
Utgående eget kapital 2011-12-31	<b>301 530</b>	<b>6 104</b>	<b>12 597</b>	<b>320 231</b>

### Reservfond

Syftet med reservfond har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

### Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.



## Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december	2011-12-31	2010-12-31
<i>tkr</i>		
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat (+)	16 937	15 648
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	1 923	-11 524
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+)	401	1 901
Avskrivningar (+)	24 932	24 372
Kreditförluster (+)	3 446	6 232
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (-)	-72	-1 560
Betald inkomstskatt (-)	-4 340	-1 594
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av</b>	<b>43 227</b>	<b>33 475</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning av utlåning till allmänheten (-)	-344 707	-301 132
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	81 900	-610 605
Ökning av inlåning från allmänheten (+)	217 506	188 259
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-2 386	-28 494
Ökning av övriga tillgångar (+)	8 667	168 323
Ökning av övriga skulder (+)	14 756	7 511
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten ( Not 33 )</b>	<b>18 963</b>	<b>-576 138</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar (+)	176	11 664
Investering i finansiella tillgångar (-)	-99	-331
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-5 430	-6 506
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 353</b>	<b>4 827</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>13 610</b>	<b>-537 836</b>
Likvida medel vid årets början	260 123	797 959
<b>Likvida medel vid årets slut (not 47)</b>	<b>273 733</b>	<b>260 123</b>
<i>tkr</i>		
	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	20 860	23 413
Utlåning till kreditinstitut	252 873	236 710
<b>Summa enligt balansräkningen</b>	<b>273 733</b>	<b>260 123</b>

## 1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen som omfattar perioden 2011-01-01 till 2011-12-31, avges per 31:a december 2011 för Dalslands Sparbank med säte i Mellerud. Adressen till huvudkontoret är Köpmantorget 1, Box 33, 464 21 MELLERUD.

## 2 Redovisningsprinciper

### (a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.3 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.3 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 15/03/2012.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

### (b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 32). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

### (c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

### (d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

### (e) Utländsk valuta

#### Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutans till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

### (f) Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts.

### **(g) Provisions- och avgiftsintäkter**

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla sparbanken, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen

Sparbankerna erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktredovisas på tre olika sätt enligt nedan:

#### *(i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan*

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteutgifter. Sådana avgifter utgörs främst av; uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

#### *(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs*

Till dessa avgifter hör främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti. Dessa avgifter och provisioner periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Till dessa avgifter hör också de ersättningar som sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust.

#### *(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförs*

Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterad till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

### **(h) Provisionskostnader**

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

### **(i) Nettoresultat av finansiella transaktioner**

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar

### **(j) Allmänna administrationskostnader**

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser.

### **(k) Skatter**

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

## **(I) Finansiella instrument**

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

### *(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen*

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om fakturan ännu inte har skickats.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller sparbanken förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkallerligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

### *(ii) Klassificering och värdering*

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

#### *Inbäddade derivat*

Huvudregeln är att inbäddade derivat separeras från värdekontraktet och redovisas på motsvarande sätt som övriga derivat som inte ingår i säkringsförhållanden. Inbäddade derivat separeras inte om dess ekonomiska egenskaper och risker är nära förknippade med värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker eller om det finansiella instrumentet i sin helhet värderas till verkligt värde. Vissa sammansatta kontrakt, det vill säga kontrakt som innehåller ett eller flera inbäddade derivat, klassificeras som en finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen. Detta val innebär att hela det kombinerade avtalet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen.

#### **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

Denna kategori består av finansiella tillgångar som sparbanken valt att placera i denna kategori (enligt den s k Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Sparbanken placerar i aktieindexobligationer, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Sparbanken har valt att klassificera aktieindexobligationer till verkligt värde via resultaträkningen med hänvisning till att de innehåller inbäddade derivat. Detta val innebär att hela instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

#### **Lånefordringar och kundfordringar**

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

### **Finansiella tillgångar som kan säljas**

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

### **Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

Denna kategori består av finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). Här ingår sparbankens derivat med negativt verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

### **Andra finansiella skulder**

Inlåning samt övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

#### *(iii) Finansiella garantier*

Sparbankens garantiavtal innebär att sparbanken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter för avdrag, i tillämpliga fall, ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

### **(m) Lånelöften**

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och © låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av avgifter eventuellt mottagna för det lämnade lånelöftet.

### **(n) Metoder för bestämning av verkligt värde**

#### *(i) Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad*

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

#### *(ii) Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad*

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), andra räntebärande tillgångar och skulder samt derivatinstrument (OTC-derivat). De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

### *Aktier och räntebärande värdepapper*

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till (ii) framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen.

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Företaget har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 2 024 tkr (2 200 tkr).

### **(o) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument**

#### *(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar*

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter.

Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

### **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde**

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån.

Vid bestämmandet av reserveringar avseende sannolika kreditförluster värderas lånefordringarna individuellt. Att tidigt identifiera fordringar som är att beakta såsom osäkra enligt definitionen ovan är prioriterad i sparbanken. Sparbanken har särskilt prioriterat:

1. En god och aktuell kännedom om sparbankens kunder och om den marknad i vilken banken verkar. Detta inkluderar goda rutiner för omprövning av engagemang och högt ställda krav på kunskap om kundens verksamhet vid beviljning av krediter.
2. Ett system för att på ett tidigt stadium kunna identifiera osäkra fordringar individuellt. Detta innebär bl. a att en väl sammansatt projektgrupp kontinuerligt följer upp och kontrollerar tecken på att fordringar kan vara osäkra.
3. Att genomlysna sparbankens fordringar en period efter balansdagen, för att därigenom kunna upptäcka bekräftelser eller tecken på förhållanden som förelåg på balansdagen.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt i anspråkstagande av pant, även när i anspråkstagande inte är sannolikt), diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar sparbanken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

### **Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas**

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 20% som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen.

Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omklassificeras tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital via övrigt totalresultat till resultaträkningen. Beloppet och den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen utgörs av skillnaden mellan förvärvskostnaden (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen.

Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

#### *(ii) Återföring av nedskrivningar*

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 15.

Nedskrivningar av investeringar som hålls till förfall eller lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

#### *Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas*

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen återförs ej via resultaträkningen, utan i övrigt totalresultat. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärderingar görs, vilka redovisas i övrigt totalresultat. Nedskrivningar av räntebärande instrument, klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, återförs över resultat- räkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

#### *Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde*

En nedskrivning av en finansiell tillgång som redovisats till anskaffningsvärde återförs inte förrän instrumentet avyttras även om ett nedskrivningsbehov inte längre föreligger.

#### *(iii) Bortskrivningar av lånefordringar*

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

### **(p) Materiella tillgångar**

#### *(i) Ägda tillgångar*

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma sparbanken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

#### *(ii) Tillkommande utgifter*

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

*(iii) Avskrivningsprinciper*

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder;	
- byggnader, rörelsefastigheter	50 år
- maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
- inventarier, verktyg och installationer	3 - 5 år

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar.

Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10-100 år på dessa komponenter. Den redovisningsmässiga skillnaden mellan att tillämpa olika avskrivningsperioder för fastigheternas beståndsdelar i förhållande till avskrivning enligt tidigare redovisningsregler är emellertid försumbar. Sparbanken har därför valt att tillämpa avskrivning av fastigheten på 50 år, vilket överensstämmer med det skatterättsliga avdraget.

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

**(q) Immateriella anläggningstillgångar**

*(i) Goodwill*

Goodwill (inkråmsgoodwill) utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventalförpliktelser.

*(ii) Avskrivningsprinciper*

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna för inkråmsgoodwill är 5 år.

**(r) Ersättningar till anställda**

*(i) Ersättningar efter avslutad anställning*

**Pensionering genom försäkring**

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

*(ii) Ersättningar vid uppsägning*

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

*(iii) Kortfristiga ersättningar*

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

**(s) Avsättningar**

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

**(t) Ansvarförbindelser (eventalförpliktelser)**

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grunda av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.



### 3 Finansiella risker

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i sparbanken, fastställt policier och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för sparbankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som sparbanken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicier och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I sparbanken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

#### **Kreditrisk**

Med kredit-/motpartsrisken avses risken att sparbanken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust grund på motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Detta omfattar också den risk som sparbanken tar på sig när sparbanken ställer ut på finansiella garantier för att garantera en tredje parts betalningsfullgörande till innehavaren av den finansiella garantin. Till denna risk räknas också den risk som sparbanken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. I detta sistnämnda fall är emellertid förlustrisken begränsad till under året intjänad förmedlingsprovision. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för sparbankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Central kreditdirektion rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl a att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

<b>Kreditriskexponering, brutto och netto 2011</b>	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>					
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	136 524	0	136 524	136 524	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	498 114	505	497 609	467 086	30 523
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter (inklusive bostadsrättsföreningar)	64 931	0	64 931	63 164	1 767
Pantbrev i jordbruksfastigheter	767 712	0	767 712	765 822	1 890
Pantbrev i andra näringsfastigheter	297 786	0	297 786	285 048	12 738
Företagsinteckning	280 772	1 359	279 413	274 384	5 029
Övriga <sup>4</sup>	597 617	7 818	589 799	193 377	396 422
varav: kreditinstitut	38 943	0	38 943	38 943	0
<b>Summa</b>	<b>2 643 456</b>	<b>9 682</b>	<b>2 633 774</b>	<b>2 185 405</b>	<b>448 369</b>
<b>Värdepapper</b>					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AA5	20 003	0	20 003	0	20 003
Andra emittenter					
- AA	98 008	0	98 008	0	98 008
- A	450 452	0	450 452	0	450 452
- BBB eller lägre	69 923	0	69 923	0	69 923
- utan rating	105 962	0	105 962	0	105 962
<b>Summa</b>	<b>744 348</b>	<b>0</b>	<b>744 348</b>	<b>0</b>	<b>744 348</b>
<b>Derivat</b>					
- A	702	0	702	0	702
<b>Summa</b>	<b>702</b>	<b>0</b>	<b>702</b>	<b>0</b>	<b>702</b>
<b>Övrigt</b>					
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften	54 240	0	54 240	0	54 240
Utställda finansiella garantier	281 446	0	281 446	0	281 446
<b>Summa</b>	<b>335 686</b>	<b>0</b>	<b>335 686</b>	<b>0</b>	<b>335 686</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>3 724 192</b>	<b>9 682</b>	<b>3 714 510</b>	<b>2 185 405</b>	<b>1 529 105</b>

<b>Kreditriskeponering, brutto och netto 2010</b>	Total kreditriskeponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditriskeponering efter avdrag säkerheter
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>					
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	159 269	0	159 269	159 269	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	428 464	308	428 156	396 527	31 629
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter (Inklusive bostadsrättsföreningar)	63 768	0	63 768	62 347	1 421
Pantbrev i jordbruksfastigheter	637 352	0	637 352	633 014	4 338
Pantbrev i andra näringsfastigheter	232 812	0	232 812	222 650	10 162
Företagsinteckning	218 110	899	217 211	211 782	5 429
Övriga <sup>4</sup>	523 270	5 869	517 401	130 733	386 668
varav: kreditinstitut	1 736	0	1 736	1 736	0
<b>Summa</b>	<b>2 263 045</b>	<b>7 076</b>	<b>2 255 969</b>	<b>1 816 322</b>	<b>439 647</b>
<b>Värdepapper</b>					
Statspapper och andra - AA5	44 984	0	44 984	0	44 984
Andra emittenter					
- AA	133 413	0	133 413	0	133 413
- A	506 652	0	506 652	0	506 652
- BBB eller lägre	36 517	0	36 517	0	36 517
- utan rating	105 083	0	105 083	0	105 083
<b>Summa</b>	<b>826 649</b>	<b>0</b>	<b>826 649</b>	<b>0</b>	<b>826 649</b>
<b>Derivat</b>					
- A	600	0	600	0	600
<b>Summa</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>600</b>
<b>Övrigt</b>					
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften	29 273	0	29 273	0	29 273
Utställda finansiella garantier	211 143	0	211 143	0	211 143
<b>Summa</b>	<b>240 416</b>	<b>0</b>	<b>240 416</b>	<b>0</b>	<b>240 416</b>
<b>Total kreditriskeponering</b>	<b>3 330 710</b>	<b>7 076</b>	<b>3 323 634</b>	<b>1 816 322</b>	<b>1 507 312</b>

<sup>1</sup> Med kredit avses fordringar och andra placeringar i värdepapper, dock ej aktier, i balansräkningen samt kreditåtaganden utanför balansräkningen, exempelvis, garantier och borgensåtaganden. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

<sup>2</sup> inklusive krediter till stat och kommun

<sup>3</sup> inklusive bostadsrätter

<sup>4</sup> inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

<sup>5</sup> I detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

## Oreglerade och osäkra fordringar

### Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

	2011	2010
<i>tkr</i>		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	2 059	216
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	18 508	45
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	6 845	1 844
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	2 463	351
Fordringar förfallna > 360 dgr	2 688	305
<b>Summa</b>	<b>32 563</b>	<b>2 761</b>

	2011	2010
<i>tkr</i>		
<b>Lånefordringar per kategori av låntagare</b>		
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	12 985	34 569
- företagssektor	976 330	846 883
- hushållssektor	1 538 411	1 299 504
varav enskilda företagare	953 112	813 802
- övriga	43 774	46 676
<b>Summa</b>	<b>2 571 500</b>	<b>2 227 632</b>
varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	41 626	6 431
- företagssektor	37 489	4 398
- hushållssektor	4 137	2 033
Osäkra lånefordringar	46 701	11 978
- företagssektor	42 304	8 665
- hushållssektor	4 397	3 313
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	9 682	7 076
- företagssektor	6 476	4 246
- hushållssektor	3 206	2 830
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	12 985	34 569
- företagssektor	969 854	842 637
- hushållssektor	1 535 205	1 296 674
varav enskilda företagare	952 704	812 208
- övriga	43 774	46 676
<b>Summa</b>	<b>2 561 818</b>	<b>2 220 556</b>

Värdet av oreglerade och osäkra fordringar har bedömts med ledning av de värden de beräknas inflyta.

Sparbanken arbetar kontinuerligt med att identifiera osäkra lånefordringar. Information om detta i not 2.

## Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att sparbanken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att sparbankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, d v s värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

Sparbankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank utvärderas kontinuerligt.

Sparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser sparbankens likviditetssituation.

## Likviditetsexponering, 2011

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid						Summa nom kassaflöden
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	1 056	0	0	0	0	0	1 056
Inlåning från allmänheten	2 904 193	251 653	118 655	21 219	0	0	3 295 720
Övriga skulder	0	0	0	0	0	13 819	13 819
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	12 952	12 952
Avsättningar	0	0	0	0	0	9 230	9 230
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 000	0	45 000
<b>Summa skulder</b>	<b>2 905 249</b>	<b>251 653</b>	<b>118 655</b>	<b>21 219</b>	<b>45 000</b>	<b>36 001</b>	<b>3 377 777</b>

## Likviditetsexponering, 2010

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid						Summa nom kassaflöden
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	3 442	0	0	0	0	0	3 442
Inlåning från allmänheten	2 944 400	38 374	72 694	22 746	0	0	3 078 214
Övriga skulder	0	0	0	0	0	10 467	10 467
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	9 131	9 131
Avsättningar	0	0	0	0	0	1 647	1 647
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 000	0	45 000
<b>Summa skulder</b>	<b>2 947 842</b>	<b>38 374</b>	<b>72 694</b>	<b>22 746</b>	<b>45 000</b>	<b>21 245</b>	<b>3 147 901</b>

Löptidsinformation, 2011

**Diskonterade kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid**

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde)	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>							
Kassa	0	0	0	0	0	20 860	<b>20 860</b>
Utlåning till kreditinstitut	252 873	0	0	0	0	0	<b>252 873</b>
Utlåning till allmänheten	204 003	51 034	137 722	926 446	1 242 612	0	<b>2 561 817</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	30 113	146 202	553 865	14 168	0	<b>744 348</b>
Derivat	0	0	0	702	0	0	<b>702</b>
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	53 684	<b>53 684</b>
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	19 120	<b>19 120</b>
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	25 917	<b>25 917</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	18 687	<b>18 687</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>456 876</b>	<b>81 147</b>	<b>283 924</b>	<b>1 481 013</b>	<b>1 256 780</b>	<b>138 268</b>	<b>3 698 008</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	1 056	0	0	0	0	0	<b>1 056</b>
Inlåning från allmänheten	2 904 193	251 653	118 655	21 219	0	0	<b>3 295 720</b>
Övriga skulder	0	0	0	0	0	334 050	<b>334 050</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	12 952	<b>12 952</b>
Avsättningar	0	0	0	0	0	9 230	<b>9 230</b>
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 000	0	<b>45 000</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 905 249</b>	<b>251 653</b>	<b>118 655</b>	<b>21 219</b>	<b>45 000</b>	<b>356 232</b>	<b>3 698 008</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>-2 448 373</b>	<b>-170 506</b>	<b>165 269</b>	<b>1 459 794</b>	<b>1 211 780</b>	<b>-217 964</b>	<b>0</b>

Löptidsinformation, 2010

Diskonterade kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde)	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>							
Kassa	0	0	0	0	0	23 413	<b>23 413</b>
Utlåning till kreditinstitut	236 710	0	0	0	0	0	<b>236 710</b>
Utlåning till allmänheten	148 288	43 969	149 445	472 483	1 406 371	0	<b>2 220 556</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	350 000	116 113	360 536	0	0	<b>826 649</b>
Derivat	0	0	0	600	0	0	<b>600</b>
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	75 898	<b>75 898</b>
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	16 406	<b>16 406</b>
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	31 426	<b>31 426</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	22 644	<b>22 644</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>384 998</b>	<b>393 969</b>	<b>265 558</b>	<b>833 619</b>	<b>1 406 371</b>	<b>169 787</b>	<b>3 454 302</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	3 442	0	0	0	0	0	<b>3 442</b>
Inlåning från allmänheten	2 944 400	38 374	72 694	22 746	0	0	<b>3 078 214</b>
Övriga skulder	0	0	0	0	0	316 868	<b>316 868</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	9 131	<b>9 131</b>
Avsättningar	0	0	0	0	0	1 647	<b>1 647</b>
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 000	0	<b>45 000</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 947 842</b>	<b>38 374</b>	<b>72 694</b>	<b>22 746</b>	<b>45 000</b>	<b>327 646</b>	<b>3 454 302</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>-2 562 844</b>	<b>355 595</b>	<b>192 864</b>	<b>810 873</b>	<b>1 361 371</b>	<b>-157 859</b>	<b>0</b>

För att möta eventuella likviditetsutflöden har banken möjlighet att med mycket kort varsel belåna eller sälja obligationer och andra räntebärande värdepapper.

De förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av tillgångar bedöms sammanfalla med de kontraktuella löptiderna. Såvitt avser skulder till kreditinstitut förväntar banken att dessa återvinns omgående. Skulder till allmänheten har olika återvinningstider som är svåra att uttala sig om generellt, dock väntar sig banken att skuldposten sammanlagt kommer att öka något under det kommande året.

## Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisk. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer.

## Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prisrisken. Kortare räntebindningstider motverkar prisrisken men ökar kassaflödesrisken.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s k gap-analys, som återfinns nedan som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 7,4 Mkr.

Enligt finanspolicyn är limiten för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden (mätt som duration i eget kapital) ska vara högst 5 år.

## 2011

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteeponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
<b>Tillgångar</b>									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	20 860	20 860
Utlåning till kreditinstitut	252 873	0	0	0	0	0	0	0	252 873
Utlåning till allmänheten	1 519 363	663 639	31 211	64 073	283 531	0	0	0	2 561 817
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 000	10 112	100 560	45 643	388 939	179 094	0	0	744 348
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	118 111	118 111
<b>Summa</b>	<b>1 792 236</b>	<b>673 751</b>	<b>131 771</b>	<b>109 716</b>	<b>672 470</b>	<b>179 094</b>	<b>0</b>	<b>138 971</b>	<b>3 698 009</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	1 056	0	0	0	0	0	0	0	1 056
Inlåning från allmänheten	3 170 597	34 933	25 819	41 625	22 746	0	0	0	3 295 720
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	36 002	36 002
Efterställda skulder	0	45 000	0	0	0	0	0	0	45 000
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	320 231	320 231
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>3 171 653</b>	<b>79 933</b>	<b>25 819</b>	<b>41 625</b>	<b>22 746</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>356 233</b>	<b>3 698 009</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-1 379 417</b>	<b>593 818</b>	<b>105 952</b>	<b>68 091</b>	<b>649 724</b>	<b>179 094</b>	<b>0</b>	<b>-217 262</b>	
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>-1 379 417</b>	<b>-785 599</b>	<b>-679 647</b>	<b>-611 556</b>	<b>38 168</b>	<b>217 262</b>	<b>217 262</b>	<b>0</b>	



**2010**

Räntebindnings- tider för tillgångar och skulder - Ränteeponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
----------------------------------------------------------------------------	-------------	------------------------------------	---------------------------------------	--------------------------------------	----------------------------------	-------------------------------------	----------------	------------	--------

**Tillgångar**

Kassa	0	0	0	0	0	0	0	23 413	23 413
Utlåning till kreditinstitut	236 710	0	0	0	0	0	0	0	236 710
Utlåning till allmänheten	1 410 091	530 979	47 110	59 507	172 869	0	0	0	2 220 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	350 000	90 638	25 476	292 781	67 754	0	0	826 649
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	146 974	146 974
<b>Summa</b>	<b>1 646 801</b>	<b>880 979</b>	<b>137 748</b>	<b>84 983</b>	<b>465 650</b>	<b>67 754</b>	<b>0</b>	<b>170 387</b>	<b>3 454 302</b>

**Skulder**

Skulder till kreditinstitut	3 442	0	0	0	0	0	0	0	3 442
Inlåning från allmänheten	2 953 091	34 933	25 819	41 625	22 746	0	0	0	3 078 214
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	21 245	21 245
Efterställda skulder	0	45 000	0	0	0	0	0	0	45 000
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	306 401	306 401
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 956 533</b>	<b>79 933</b>	<b>25 819</b>	<b>41 625</b>	<b>22 746</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>327 646</b>	<b>3 454 302</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-1 309 732</b>	<b>801 046</b>	<b>111 929</b>	<b>43 358</b>	<b>442 904</b>	<b>67 754</b>	<b>0</b>	<b>-157 259</b>	
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>-1 309 732</b>	<b>-508 686</b>	<b>-396 757</b>	<b>-353 399</b>	<b>89 505</b>	<b>157 259</b>	<b>157 259</b>	<b>0</b>	

Räntenettorisik; genomslag på räntenettot under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör -7 439 tkr (-5 068 tkr), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

**Valutarisk**

Sparbanken är i princip inte utsatt för valutarisk. Den (begränsade) utlåning i utländsk valuta som sparbanken har i sin tillgångsportfolio, säkras genom överensstämmande upplåning i Swedbank. Den reella valutarisken är därmed begränsad till sparbankens begränsade medel för valutaväxling på bankkontoren. Valutarisken kan därför inte påverka sparbankens ställning eller resultat.

**Aktiekursrisk**

Aktiekursrisk är risken för att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till det aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas med på marknaden).

Sparbanken är utsatt för relativt begränsad aktiekursrisk till följd av innehavet i Swedbank AB.

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens eget kapital med 90 tkr (94 tkr).

**Operativa risker**

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroende- mässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i sparbanken, som bl a omfattar

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis sparbankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda sparbankens och kundernas tillgångar.

#### 4 Räntenetto

*tkr*

	2011	2010
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	4 841	5 711
Utlåning till allmänheten	113 755	70 299
Räntebärande värdepapper	19 131	13 544
Övriga	2	37
<b>Summa</b>	<b>137 729</b>	<b>89 591</b>

#### Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-110	-282
Inlåning från allmänheten	-48 009	-17 466
varav: kostnad för insättningsgaranti	-3 177	-2 910
Efterställda skulder	-3 570	-2 857
Övriga	-1 194	-558
varav Stabilitetsavgift	-1 194	-558
<b>Summa</b>	<b>-52 883</b>	<b>-21 163</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>84 846</b>	<b>68 428</b>

	2011	2010
<b>Räntemarginal</b> (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	2,27	2,04
<b>Placeringsmarginal</b> (Räntenetto i % av MO)	2,42	2,04
<b>Medelränta utlåningen</b>	4,82	3,29
<b>Medelränta inlåningen</b> (Inkl. kostnad för insättningsgarantin)	1,67	0,50

#### 5 Erhållna utdelningar

*tkr*

	2011	2010
Sparbankernas Affärsutveckling AB	0	74
Swedbank AB	210	0
Sparbankernas Försäkrings AB	87	0
<b>Summa</b>	<b>297</b>	<b>74</b>

#### 6 Provisionsintäkter

*tkr*

	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	8 503	8 465
Utlåningsprovisioner	10 560	10 637
Inlåningsprovisioner	4 313	2 263
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	301	129
Värdepappersprovisioner	10 318	12 552
Avgifter från kredit- och betalkort	20	125
Övriga provisioner	1 825	1 330
<b>Summa</b>	<b>35 840</b>	<b>35 501</b>

#### 7 Provisionskostnader

*tkr*

	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	-5 097	-4 767
Värdepappersprovisioner	-1 236	-936
Övriga provisioner	-883	-847
<b>Summa</b>	<b>-7 216</b>	<b>-6 550</b>

## 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>tkr</i>	2011	2010
Aktier/andelar	248	7 511
Räntebärande värdepapper	-357	2 644
Andra finansiella instrument	101	-190
Valutakursförändringar	1 396	1 385
<b>Summa</b>	<b>1 388</b>	<b>11 350</b>

## Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2011		2010	
	Via resultat-räkning	Via eget kapital	Via resultat-räkning	Via eget kapital
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-8		9 965	0
Förändring av finansiella tillgångar som kan säljas		1 933		-11 134
Valutakursförändringar	1 396		1 385	
<b>Summa</b>	<b>1 388</b>	<b>1 933</b>	<b>11 350</b>	<b>-11 134</b>

## Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat.

1 933 -11 134

## 9 Övriga rörelseintäkter

<i>tkr</i>	2011	2010
Intäkter från rörelsefastigheter	175	175
Övriga rörelseintäkter	800	278
<b>Summa</b>	<b>975</b>	<b>453</b>

## 10 Allmänna administrationskostnader

<i>tkr</i>	2011	2010
<b>Personalkostnader</b>		
- löner och arvoden	-19 771	-18 700
- sociala avgifter	-8 731	-6 940
- kostnad för pensionspremier	-9 348	-3 129
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-1 860	-1 386
- övriga personalkostnader	-2 727	-2 081
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-42 437</b>	<b>-32 236</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
- porto och telefon	-3 357	-3 746
- IT-kostnader	-10 646	-9 534
- konsulttjänster	-233	-4 069
- revision	-1 027	-719
- hyror och andra lokalkostnader	-2 426	-2 883
- fastighetskostnader	-1 548	-1 815
- övriga	-3 850	-3 649
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-23 087</b>	<b>-26 415</b>
<b>Summa</b>	<b>-65 524</b>	<b>-58 651</b>

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

<i>tkr</i>	2011		2010	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	1 770	18 001	1 592	17 108
Sociala kostnader	811	7 920	637	6 303
<b>Summa</b>	<b>2 581</b>	<b>25 921</b>	<b>2 229</b>	<b>23 411</b>

Av sparbankens pensionskostnader avser 777 tkr (632) tkr sparbankens ledande befattningshavare.

## Ledande befattningshavares ersättningar

### Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör.

### Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämans beslut. Personalrepresentanter erhåller styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension.

Ersättning till verkställande direktören för 2011 har beslutats av styrelsen.

### Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

tkr	2011							Summa
	Grundlön / styrelse-arvode	Sammanträdes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar		
Styrelsens ordf. Sören Kvantén	50	125	0	0	0	0	175	
Bengt Bengtson	17	42	0	0	0	0	59	
Göran Andersson	13	56	0	0	0	0	69	
Claes-Börje Olsson	13	53	0	0	0	0	66	
Irene Örtengren	13	50	0	0	0	0	63	
Camilla Lindblom Fors	13	53	0	0	0	0	66	
Daniel Jonasson	22	81	0	0	0	0	103	
Astrid Olsson	13	50	0	0	0	0	63	
Sven-Bertil Nilsson	13	51	0	0	0	0	64	
Hans-Olov Blom	13	53	0	0	0	0	66	
VD Magnus Olsson	1 094	0	88	475	31	0	1 688	
vVD Leif Törnros	676	0	50	302	31	0	1 059	
Personalrepresentanter	846	0	12	114	62	0	1 034	
<b>Summa</b>	<b>2 796</b>	<b>614</b>	<b>150</b>	<b>891</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>4 575</b>	

### Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

tkr	2010							Summa
	Grundlön / styrelse-arvode	Sammanträdes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar		
Styrelsens ordf. Sören Kvantén	50	86	0	0	0	0	136	
Bengt Bengtson	25	51	0	0	0	0	76	
Göran Andersson	13	41	0	0	0	0	54	
Claes-Börje Olsson	13	36	0	0	0	0	49	
Irene Örtengren	13	45	0	0	0	0	58	
Camilla Lindblom Fors	13	48	0	0	0	0	61	
Daniel Jonasson	13	33	0	0	0	0	46	
Astrid Olsson	13	41	0	0	0	0	54	
Sven-Bertil Nilsson	13	41	0	0	0	0	54	
Hans-Olov Blom	13	35	0	0	0	0	48	
VD Magnus Olsson	912	0	81	369	22	0	1 384	
Vvd Leif Törnros	678	0	27	263	22	0	990	
Personalrepresentanter	778	0	27	74	44	0	923	
<b>Summa</b>	<b>2 547</b>	<b>457</b>	<b>135</b>	<b>706</b>	<b>88</b>	<b>0</b>	<b>3 933</b>	

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare.

### Pensionsavtal för VD

VD har, utöver ordinarie pensionsavtal med SPK, 10% av lönen avsatt i en pensionsförsäkring.

### Avgångsvederlag

VD har lön under uppsägningstid i 12 månader.

### Lån till ledande befattningshavare

Verkställande direktör och vice verkställande direktör (ställföreträdande för verkställande direktör)

Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

**Summa**

2011	2010
277	287
16 605	14 663
<b>16 882</b>	<b>14 950</b>

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,1 Mkr (0,1 Mkr) i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,7 Mkr (0,7 Mkr). Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

### Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på företagets hemsida, [www.dalsbank.se](http://www.dalsbank.se).

<b>Medelantalet anställda</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Sparbanken		
- varav kvinnor	35	35
- varav män	16	13
<b>Totalt</b>	<b>51</b>	<b>48</b>

<b>Könsfördelning i ledningen</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Styrelsen		
- antal kvinnor	5	5
- antal män	8	8
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	0	0
- antal män	2	2

<b>Arvode och kostnadsersättning till revisorer</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Acrevi Revision		
Revisionsuppdrag	71	75
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	95	81

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

### 11 Övriga rörelsekostnader

<i>tkr</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Avgifter till centrala organisationer	-1 293	-1 028
Försäkringskostnader	-1 253	-660
Säkerhetskostnader	-738	-690
Marknadsföringskostnader	-1 890	-1 866
Övriga rörelsekostnader	-117	-109
<b>Summa</b>	<b>-5 291</b>	<b>-4 353</b>

### 12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-1 173	-18 011
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (+)	748	10 869
Årets nedskrivning för kreditförluster (-)	-3 704	-1 744
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	333	283
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (+)	350	2 371
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-3 446</b>	<b>-6 232</b>

### 13 Skatter

#### Redovisat i resultaträkningen

<i>tkr</i>	2011	2010
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-4 340	-1 594
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-4 340</b>	<b>-1 594</b>

#### Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2011	2011	2010	2010
	%		%	
Resultat före skatt		<b>16 937</b>		<b>15 648</b>
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	4 454	26,3%	4 115
Ej avdragsgilla kostnader		64		176
Ej skattepliktiga intäkter		-179		-2 697
<b>Redovisad effektiv skatt</b>		<b>4 340</b>		<b>1 594</b>

#### Skatt som redovisats direkt mot eget kapital

<i>tkr</i>	2011	2010
Uppskjuten skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	440	0
Uppskjuten skattefordran hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	0	419
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>440</b>	<b>419</b>

### 14 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2011	2010
Swedbank		
- svensk valuta	200 447	181 787
- utländsk valuta	6 061	8 556
Övriga	46 365	46 367
<b>Summa</b>	<b>252 873</b>	<b>236 710</b>

### 15 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2011	2010
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	2 569 887	2 224 204
- utländsk valuta	1 613	3 428
<b>Summa</b>	<b>2 571 500</b>	<b>2 227 632</b>
Varav: osäkra	46 701	11 978
individuellt nedskrivning (specifikation se nedan)	9 682	7 076
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>2 561 818</b>	<b>2 220 556</b>

#### Förändring av nedskrivningar, tkr

	Individuellt värderade osäkra lånefordringar
<b>Ingående balans 1 januari 2011</b>	<b>7 076</b>
Årets nedskrivning för kreditförluster	3 704
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-350
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-748
<b>Utgående balans 31 december 2011</b>	<b>9 682</b>

## 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

tkr	2011		2010	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av offentliga organ				
- svenska kommuner	20 003	20 003	44 984	44 984
<b>Summa emitterade av offentliga organ</b>	<b>20 003</b>	<b>20 003</b>	<b>44 984</b>	<b>44 984</b>
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	67 274	67 274	122 559	122 559
- icke finansiella företag	130 320	130 320	121 739	121 739
- finansiella företag	506 776	506 776	517 244	517 244
- utländska emittenter	19 975	19 975	20 123	20 123
<b>Summa emitterade av andra låntagare</b>	<b>724 345</b>	<b>724 345</b>	<b>781 665</b>	<b>781 665</b>
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>744 348</b>	<b>744 348</b>	<b>826 649</b>	<b>826 649</b>
varav: Noterade värdepapper på börs		744 348		826 349
Onoterade värdepapper		0		300
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		5 822		7 112
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		12 944		10 463

## 17 Aktier och andelar

tkr	2011	2010
Övriga	21 867	22 564
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>21 867</b>	<b>22 564</b>
varav: Noterade värdepapper på börs	9 004	9 380
Onoterade värdepapper	12 863	13 184

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
Swedbank AB	101 000	9 004	9 004
Sparbankernas Försäkrings AB	1 988	0	2 024
Credit Suisse	10 000	10 839	10 839
<b>Summa</b>	<b>112 988</b>	<b>19 843</b>	<b>21 867</b>

## 18 Immateriella anläggningstillgångar

tkr	Förvärvade immateriella tillgångar
	Goodwill
Akkumulerade anskaffningsvärden	
Ingående balans 1 januari 2010	111 070
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>111 070</b>
Ingående balans 1 januari 2011	111 070
<b>Utgående balans 31 december 2011</b>	<b>111 070</b>
Akkumulerade avskrivningar	
Ingående balans 1 januari 2010	-12 958
Årets avskrivningar	-22 214
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>-35 172</b>
Ingående balans 1 januari 2011	-35 172
Årets avskrivningar	-22 214
<b>Utgående balans 31 december 2011</b>	<b>-57 386</b>
<b>Redovisade värden</b>	
Per 1 januari 2010	98 112
<b>Per 31 december 2010</b>	<b>75 898</b>
Per 1 januari 2011	75 898
<b>Per 31 december 2011</b>	<b>53 684</b>

## 19 Materiella tillgångar

<i>tkr</i>	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 1 januari 2010	23 662	13 767	37 429
Förvärv	6 506	0	6 506
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>30 168</b>	<b>13 767</b>	<b>43 935</b>
Ingående balans 1 januari 2011	30 168	13 767	43 935
Förvärv	2 090	3 342	5 432
Utrangeringar	-19 180	0	-19 180
<b>Utgående balans 31 december 2011</b>	<b>13 078</b>	<b>17 109</b>	<b>30 187</b>
<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2010	-20 029	-5 342	-25 371
Årets avskrivningar	-1 908	-250	-2 158
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>-21 937</b>	<b>-5 592</b>	<b>-27 529</b>
Ingående balans 1 januari 2011	-21 937	-5 592	-27 529
Årets avskrivningar	-2 429	-289	-2 718
Avyttringar och utrangeringar	19 180	0	19 180
<b>Utgående balans 31 december 2011</b>	<b>-5 186</b>	<b>-5 881</b>	<b>-11 067</b>
<b>Redovisade värden</b>			
Per 1 januari 2010	3 633	8 425	12 058
Per 31 december 2010	8 231	8 175	16 406
Per 1 januari 2011	8 231	8 175	16 406
Per 31 december 2011	7 892	11 228	19 120

## 20 Övriga tillgångar

<i>tkr</i>	2011	2010
Förfallna räntefordringar	175	8
Egen skattefordran	2 785	7 264
Övriga tillgångar	1 792	2 190
<b>Summa</b>	<b>4 752</b>	<b>9 462</b>

## 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>tkr</i>	2011	2010
Förutbetalda kostnader	619	752
Upplupna ränteintäkter	11 236	11 307
Upplupna provisionsintäkter	6 829	10 582
Övrigt	3	3
<b>Summa</b>	<b>18 687</b>	<b>22 644</b>

## 22 Skulder till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2011	2010
Swedbank AB		
- svensk valuta	0	3 431
- utländsk valuta	1 056	11
<b>Summa</b>	<b>1 056</b>	<b>3 442</b>
Beviljad kontokredit hos Swedbank	40 000	40 000



## 23 Inlåning från allmänheten

<i>tkr</i>	2011	2010
Allmänheten		
- svensk valuta	3 289 135	3 069 663
- utländsk valuta	6 585	8 551
<b>Summa</b>	<b>3 295 720</b>	<b>3 078 214</b>

### Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	122 400	62 047
Företagssektor	340 951	314 194
Hushållssektor	2 655 681	2 568 335
Varav: enskilda företagare	938 355	864 977
Övriga	176 688	133 638
<b>Summa</b>	<b>3 295 720</b>	<b>3 078 214</b>

## 24 Övriga skulder

<i>tkr</i>	2011	2010
Anställdas källskattemedel	561	640
Preliminärskatt räntor	8 919	2 860
Övriga skulder	4 339	6 967
<b>Summa</b>	<b>13 819</b>	<b>10 467</b>

## 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2011	2010
Upplupna räntekostnader	5 036	2 571
Övriga upplupna kostnader	7 760	6 384
Förutbetalda intäkter	156	176
<b>Summa</b>	<b>12 952</b>	<b>9 131</b>

## 26 Avsättning för pensioner och liknande förplikteler

### Pensionering i egen regi

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka sparbanken betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

<i>tkr</i>	2011	2010
Avsättning för pensioner inklusive löneskatt	8 791	1 647

### Pensionering genom försäkring

Sparbanken har avgiftsbestämda pensionsplaner för medarbetare som helt bekostas av banken. Betalning till dessa planer sker löpande.

<i>tkr</i>	2011	2010
Kostnader för avgiftsbestämda planer inklusive löneskatt	3 750	3 654

## 27 Övriga avsättningar

<i>tkr</i>	2011	2010
Uppskjuten skatt realiserad vinst AFS	440	0
<b>Totalt</b>	<b>440</b>	<b>0</b>

## 28 Efterställda skulder

	Valuta	Nom	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	
					2011	2010
Förlagslån 1	SEK	45 000	8,01%	2019-04-08	45 000	45 000
<b>Summa</b>		<b>45 000</b>			<b>45 000</b>	<b>45 000</b>

Förlagslånen är efterställda sparbankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning

## 29 Ställda säkerheter

<i>tkr</i>	2011	2010
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar		
Tillgångar som är direkt pantsatta för sparbankens skulder (avser pensioner)	858	1 326
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>858</b>	<b>1 326</b>

## 30 Ansvarförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2011	2010
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	64 314	28 963
- Garantiförbindelser - övriga	9 257	11 051
Övriga ansvarförbindelser	59 838	66 342
<b>Summa</b>	<b>133 409</b>	<b>106 356</b>

## 31 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2011	2010
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	54 240	29 273
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	277 159	211 143
Valutaterminer	4 287	130
<b>Summa</b>	<b>335 686</b>	<b>240 546</b>

## 32 Finansiella tillgångar och skulder

2011

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål				Verkligt värde	Verkligt värde
Kassa	0	0	0	20 860	0	20 860	20 860
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	252 873	0	252 873	252 873
Utlåning till allmänheten	0	0	2 561 818	0	0	2 561 818	2 561 818
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 378	0	0	714 970	0	744 348	744 348
Aktier och andelar	0	0	0	21 867	0	21 867	21 867
Derivat	702	0	0	0	0	702	702
Upplupna intäkter	0	0	0	18 687	0	18 687	18 687
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	76 854	0	76 854	76 854
<b>Summa</b>	<b>30 080</b>	<b>0</b>	<b>2 561 818</b>	<b>1 106 111</b>	<b>0</b>	<b>3 698 009</b>	<b>3 698 009</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	1 056	1 056	1 056
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	3 295 720	3 295 720	3 295 720
Övriga skulder	0	0	0	0	23 049	23 049	23 049
Upplupna kostnader	0	0	0	0	12 952	12 952	12 952
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 000	45 000	45 000
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 377 777</b>	<b>3 377 777</b>	<b>3 377 777</b>

2010

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål				Verkligt värde	Verkligt värde
Kassa	0	0	0	23 413	0	23 413	23 413
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	236 710	0	236 710	236 710
Utlåning till allmänheten	0	0	2 220 556	0	0	2 220 556	2 220 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 349	0	0	811 300	0	826 649	826 649
Aktier och andelar	0	0	0	22 564	0	22 564	22 564
Derivat	600	0	0	0	0	600	600
Upplupna intäkter	0	0	0	22 644	0	22 644	22 644
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	101 166	0	101 166	101 166
<b>Summa</b>	<b>15 949</b>	<b>0</b>	<b>2 220 556</b>	<b>1 217 797</b>	<b>0</b>	<b>3 454 302</b>	<b>3 454 302</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	3 442	3 442	3 442
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	3 078 214	3 078 214	3 078 214
Övriga skulder	0	0	0	0	12 114	12 114	12 114
Upplupna kostnader	0	0	0	0	9 131	9 131	9 131
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 000	45 000	45 000
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 147 901</b>	<b>3 147 901</b>	<b>3 147 901</b>

## Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i årets resultat

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

### 2011

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	20 860	0	0	20 860
Utlåning till kreditinstitut	252 873	0	0	252 873
Utlåning till allmänheten	2 561 818	0	0	2 561 818
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	744 348	0	0	744 348
Aktier och andelar	9 004	10 839	2 024	21 867
Derivat	702	0	0	702
Övriga tillgångar	4 050	0	72 804	76 854
Upplupna intäkter	18 687	0	0	18 687
<b>Summa</b>	<b>3 612 341</b>	<b>10 839</b>	<b>74 828</b>	<b>3 698 009</b>
Skulder till kreditinstitut	1 056	0	0	1 056
In- och upplåning från allmänheten	3 295 720	0	0	3 295 720
Övriga skulder	23 049	0	0	23 049
Upplupna kostnader	12 952	0	0	12 952
Efterställda skulder	45 000	0	0	45 000
<b>Summa</b>	<b>3 377 777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 377 777</b>

### 2010

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	23 413	0	0	23 413
Utlåning till kreditinstitut	236 710	0	0	236 710
Utlåning till allmänheten	2 220 556	0	0	2 220 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	826 349	300	0	826 649
Aktier och andelar	9 380	10 984	2 200	22 564
Derivat	600	0	0	600
Övriga tillgångar	8 862	0	92 304	101 166
Upplupna intäkter	22 644	0	0	22 644
<b>Summa</b>	<b>3 348 514</b>	<b>11 284</b>	<b>94 504</b>	<b>3 454 302</b>
Skulder till kreditinstitut	3 442	0	0	3 442
In- och upplåning från allmänheten	3 078 214	0	0	3 078 214
Övriga skulder	12 114	0	0	12 114
Upplupna kostnader	9 131	0	0	9 131
Efterställda skulder	45 000	0	0	45 000
<b>Summa</b>	<b>3 147 901</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 147 901</b>

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

tkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2010-01-01	2 441
Totalt redovisade vinster och förluster:	
- redovisat i årets resultat	-407
Anskaffningsvärde förvärv	331
Försäljningslikvid	-165
<b>Utgående balans 2010-12-31</b>	<b>2 200</b>
	0
Öppningsbalans 2011-01-01	2 200
Totalt redovisade vinster och förluster:	
- redovisat i årets resultat	-37
Försäljningslikvid	-139
<b>Utgående balans 2011-12-31</b>	<b>2 024</b>

### Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

### Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

### Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehavet i Sparbankernas Försäkrings AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av sparbankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av sparbankens kreditspread.

## 33 Specifikationer till kassaflödesanalys

### Likvida medel

tkr

2011-12-31 2010-12-31

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och banktillgodohavanden i centralbanker

20 860 23 413

Utlåning till kreditinstitut

252 873 236 710

Summa

**273 733 260 123**

### Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

tkr

2011-12-31 2010-12-31

Erhållen utdelning

297 74

Erhållen ränta

126 493 86 784

Erlagd ränta

47 848 18 253

## 34 Kapitaltäckning

### Kapital

Sparbankens kapital består av eget kapital.

### Kapitaltäckning

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens kapitalutvärderingspolicy.

Sparbanken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på

- sparbankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s k stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med sparbankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till Institutets aktuella och framtida kapitalbehov. Under året har inga förändringar skett.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Företaget har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på företagets hemsida [www.dalsbank.se](http://www.dalsbank.se).

Sparbankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare I i de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt nedan följande avsnitt;

<i>tkr</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Primärt kapital	259 813	225 213
Supplementärt kapital	51 104	49 171
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>310 917</b>	<b>274 384</b>
<b>Summa kapitalkrav kreditrisk</b>	<b>191 218</b>	<b>164 135</b>
- varav Schablonmetoden	191 218	164 135
Kapitalkrav för operativa risker	14 365	12 014
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>205 583</b>	<b>176 149</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Kapitaltäckningsbas/Kapitalkrav	<b>1,51</b>	<b>1,56</b>

### Kapitalbas

I kapitalbasen ingår årets vinst och styrelsens förslag till behandling av årets resultat.

<i>tkr</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	313 497	301 530
Avgår: - Immateriella tillgångar	-53 684	-75 898
Avgår: - Uppskjutna skattefordringar	0	-419
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>259 813</b>	<b>225 213</b>
<b>Supplementärt kapital</b>		
Orealiserade värdoförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	6 104	4 171
Tidsbundna förlagslån, efter reduktion, max	45 000	45 000
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>51 104</b>	<b>49 171</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>310 917</b>	<b>274 384</b>

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen.

#### Kapitalkrav

<i>tkr</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
1. Institutsexponeringar	7 899	8 455
2. Företagsexponeringar	97 349	79 114
3. Hushållsexponeringar	61 736	54 820
4. Exponeringar med säkerhet i fastighet	13 863	13 577
5. Oreglerade poster	3 341	354
6. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	2 796	2 800
7. Övriga poster	4 234	5 015
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>191 218</b>	<b>164 135</b>

<i>tkr</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Operativa risker</b>		
Basmetoden	14 365	12 014
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>14 365</b>	<b>12 014</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>205 583</b>	<b>176 149</b>

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

#### Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har företaget en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att företaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

### 35 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2017-06-30.

Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Robur Fond och Försäkring.

Dalslands Sparbank har per 2011-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 1 859 228 tkr.

För detta har banken erhållit en provisionsersättning för 2011 på 7 762 tkr, som redovisas som utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalade provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande provisioner.

Till Robur Fond och Försäkring har banken förmedlat fondsparande på 1 166 627 tkr och försäkringssparande på 324 486 tkr.

För detta har banken erhållit en provisionsersättning för 2011 på 8 532 tkr respektive 2 232 tkr, som redovisas som värdepappersprovisioner respektive inlåningsprovisioner. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

## Styrelsens försäkran och Årsredovisningens påtecknande

Härmed försäkras att, så vitt vi känner till, årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för sparbank. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av sparbanken som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 15 mars 2012. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 13 april 2012.

Mellerud den 15 mars 2012

Sören Kvantena  
ordförande

Daniel Jonasson  
v. ordförande

Göran Andersson

Claes-Börje Olsson

Camilla Lindblom Fors

Bengt Bengtzon

Irene Örtengren

Astrid Olsson

Hans-Olov Blom

Sven-Bertil Nilsson

Magnus Olsson  
verkst. direktör

Birgitta Hedlund  
personalrepresentant

Annika Hansson  
personalrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 mars 2012.

Gunnar Johansson  
Aukt. revisor

Michael Lindengren  
Aukt. revisor



# Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Dalslands Sparbank

org nr 562500-5243

## Rapport om årsredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen för Dalslands Sparbank för år 2011.

### *Styrelsens ansvar för årsredovisning*

Det är styrelsen som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### *Revisorernas ansvar*

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur sparbanken upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i sparbankens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### *Uttalanden*

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Dalslands Sparbank finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra förordningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust samt styrelsens förvaltning för Dalslands Sparbank för år 2011.

### *Styrelsens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust, och det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt sparbankslagen och sparbankens reglemente.

### *Revisorernas ansvar*

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision.

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med sparbankslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### *Uttalanden*

Vi tillstyrker att sparbanksstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Mellerud den 21 mars 2012

Gunnar Johansson  
Auktoriserad revisor

Michael Lindengren  
Auktoriserad revisor

Av huvudmännen utsedda revisorer

# Företagsstyrning

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Sparbanken har inga ägare, vilket kommer till uttryck i sparbankslagen som anger att ändamålet för sparbanks verksamhet är ”att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.”

För sparbanker föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till sparbanks karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende har utformningen av sparbanks rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

## **Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör**

Som representanter för insättarna har sparbanken 32 huvudmän. Av dessa väljs 5 av Melleruds kommun, 5 av Bengtsfors kommun, 3 av Dals-Eds kommun och 3 av Färgelandas kommun. Årstoden, 16 huvudmän, väljs av huvudmännen.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 42.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisor för sparbanken med ledning av förslag som sparbanks valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av ordförande Ulla-Britt Abrahamsson och ledamoten Reine Dahlman, Mellerud samt ledamöterna Per Jonsson, Bengtsfors och Joakim Gustavsson, Dals-Ed. Färgelandas plats är vakant. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter samt suppleant.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens intresse ska leda verksamheten i sparbanken.

## **Styrelsens sammansättning och arbete**

Sparbanks styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 10 ledamöter plus VD. Därutöver ingår 2 personalrepresentanter och 1 suppleanter för dessa. Av styrelsens ledamöter är 5 kvinnor.

Uppgifter om de personer som ingår i sparbanks styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 43. Upplysningar om ersättningar, förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen, VD och ledande befattningshavare lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning samt kompletterande interna regler. Dessa reglerar bl.a. rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete.

Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt samt för att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl.a. till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning med kompletterande interna regler. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa sparbanks strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års- och delårsbokslut, fastställa och ompröva det interna regelverket inklusive bankens policys för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom.

Under 2011 har styrelsen sammanträtt vid 13 tillfällen. Vid styrelsesammanträdena har bl.a. behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, policys inom olika riskområden, verksamhetsplan, kapitalbehov, prognos för kommande år, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter och verksamhetsrapporter. VD har varit sekreterare i styrelsen.

## **Internrevision**

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar sparbanks interna styrning och kontroll. Dess granskning omfattar även verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar sparbanks organisation och arbetsprocesser.

## **Sparbankens direktion**

Direktionen fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande möte. I utskottet ingår styrelsens ordförande, vice ordförande samt VD.

# Utgående mandatperioder

*Huvudmän i tur att avgå är:*

Monica Carmestedt, Agneta Johansson, Carl-Olov Olsson och Claes-Börje Olsson.

*Styrelseledamöter i tur att avgå är:*

Claes-Börje Olsson, Irene Örtengren och Sven-Bertil Nilsson

## Huvudmän

I enlighet med bestämmelser som är intagna i sparbankslagen och i sparbankens reglemente finns som företrädare för insättare, i varje sparbank huvudmän som skall övervaka sparbankens förvaltning. I deras uppgift ingår också att utse styrelse för sparbanken.

Sparbankens styrelse består av 13 ordinarie ledamöter, inkl. personalrepresentanter.

Förteckning över sparbankens huvudmän och styrelseledamöter, utvisande deras mandatperioder, framgår av följande uppställning.

### Sparbankens huvudmän

	Mandattid tom årssammantr.		Mandattid tom årssammantr.
<b>Valda av Melleruds kommunfullmäktige:</b>		<b>Valda av huvudmännen:</b>	
Dahlman, Reine, Åsensbruk	2015	Abrahamsson, Ulla-Britt, Mellerud	2014
Johansson, Tommy W, Mellerud	2015	Amundsson, Björn, Färgelanda	2014
Ljungdahl, Peter, Tormansbol, Mellerud	2015	Andersson, Anne, Mellerud	2015
Pärsson, Eva, Köpmannebro	2015	Andersson, Asbjörn, Håverud	2015
Sundström, Helena, Korsgården, Mellerud	2015	Arvidsson, Torgny, Ed	2015
		Carmestedt, Monica, Hunnebyn, Dals-Rostock	2012
		Eriksson, Kjell, Ekholmen, Dals-Rostock	2013
		Gustavsson, Joakim, Ed	2014
		Gustavsson, Åsa, Bäckefors	2013
		Jansson, Christina, Mellerud	2013
		Johansson, Agneta, Grinstad, Mellerud	2012
		Olsson, Carl-Olov, Saxtorp, Högsäter	2012
		Olsson, Claes-Börje, Bön, Mellerud	2012
		Olsson, Robert, Mellerud	2013
		Svensson, Robert, Näs, Mellerud	2015
		Ågren, Thomas, Bengtsfors	2014
<b>Valda av Bengtsfors kommunfullmäktige:</b>			
Andreasson Göran, Bengtsfors	2015		
Carlsson, Michael, Bengtsfors	2015		
Eriksson, Annette, Ödskölt	2015		
Karlsson, Therese, Bengtsfors	2015		
Moquist, Agneta, Ödskölt	2015		
<b>Valda av Dals-Eds kommunfullmäktige:</b>			
Holmqvist, Börje, Ed	2015		
Johansson, Eva A, Ed	2015		
Nilsson, Andreas	2015		
<b>Valda av Färgelanda kommunfullmäktige:</b>			
Andersson, Tomas, Högsäter	2015		
Jacobsson, Ann-Marie, Järbo, Högsäter	2015		
Månsson, Rune, Stigen	2015		

# Styrelseledamöter och revisorer

## Sparbankens styrelse

Mandattid tom  
årssammantr.

### Ordinarie Ledamöter:

Kvantenå, Sören, Lantmästare, ordförande	2014
Jonasson, Daniel, Företagare, vice ordförande	2013
Bengtson, Bengt, Lantbrukare	2013
Andersson, Göran, Köpman	2014
Olsson, Claes-Börje, Lantmästare	2012
Lindblom Fors, Camilla, Företagare	2014
Örtengren, Irene, Företagare	2012
Olsson, Astrid, Företagare	2013
Blom, Hans-Olov, Företagare	2014
Nilsson, Sven-Bertil, Företagare	2012
Olsson, Magnus, Bankdirektör	

### Personalrepresentanter:

Hedlund, Birgitta, Banktjänsteman	2012
Hansson, Annika, Banktjänsteman	2013

### Suppleanter:

Ewergårdh Öhring, Christina, Banktjänsteman	2012
---------------------------------------------	------

## Sparbankens revisorer

### Vald av huvudmännen t.o.m.

#### verksamhetsåret 2012:

Johansson, Gunnar, Auktoriserad revisor, Göteborg

### Vald av huvudmännen t.o.m.

#### verksamhetsåret 2011:

Lindengren, Michael, Auktoriserad revisor, Göteborg

### Suppleant vald av huvudmännen t.o.m.

#### verksamhetsåret 2012:

Olofson, Sten, Auktoriserad revisor, Göteborg

## Öppettider

### Huvudkontoret i Mellerud

Måndag – fredag.....09.30 - 15.00

Torsdag dessutom.....15.00 - 18.00

### Kontoret i Bengtsfors

Måndag – fredag .....10.00 – 15.00

Torsdag dessutom.....15.00 – 17.30

### Kontoret i Bäckefors

Måndag – fredag. ....10.00 – 15.00

Torsdag dessutom.....15.00 – 17.30

Lunchstängt .....11.30 – 12.30

### Kontoret i Ed

Måndag – fredag .....10.00 – 15.00

Torsdag dessutom.....15.00 – 17.30

### Kontoret i Färgelanda

Måndag – fredag.....10.00 – 15.00

Torsdag dessutom.....15.00 – 18.00

### Kontoret i Högsäter

Måndag – Fredag.....10.00 – 15.00

Torsdag dessutom.....15.00 – 18.00

### Kontoret i Åsensbruk

Måndag.....10.00 – 15.00

Torsdag.....10.00 – 18.00

Fredag.....10.00 – 15.00

Kompletterande kontorsinformation finns på omslagets baksida.